

RBR Plus Multiestratégia Real Estate FII

Março 2025 | **Lâmina Mensal**

RBRX11 | Objetivo do Fundo

Auferir rendimentos e ganhos de capital por meio de ativos ligados ao mercado imobiliário, explorando estruturas e produtos exclusivos (FIIs, CRIs, Ações Imobiliárias, Propriedades, Desenvolvimento)

Informações Fundo

Gestora
RBR Asset Management

Administradora
BTG Pactual

Início
Jun/2021

Patrimônio Líquido¹
R\$ 271.800.823,83

Cota PL¹
R\$ 9,22

Cota Mercado
R\$ 7,88

Desconto Mercado/PL¹
14,57%

Taxas
Adm. e Gestão:
Valor contábil do PL (R\$ MM) Taxa
Até 150 1,30%
De 150 até 350 1,29%
De 350 até 600 1,28%
De 600 até 800 1,27%
De 800 até 1000 1,26%
Acima de R\$ 1 bilhão 1,25%
Perf: 20% sobre o que exceder o benchmark

CNPJ
41.088.458/0001-21

Cotas
29.468.659

Informações Portfólio

Fluxo de Caixa (%PL)¹
Mensal: 65,9%
Não Mensal: 34,1%

Liquidez média Diária (mês)
R\$ 795.880,36

FIIs líquidos no Portfólio²
3

CRIs no Portfólio
19

Visão de Alocação¹
Tijolo: 42%
Papel: 58%

RBRX11 | Comentário Mensal

Em março, concretizamos a venda parcial de 17% da participação na SPE Poincaré, gerando um resultado de 0,01/cota (equivalente a IPCA +18% a.a.)

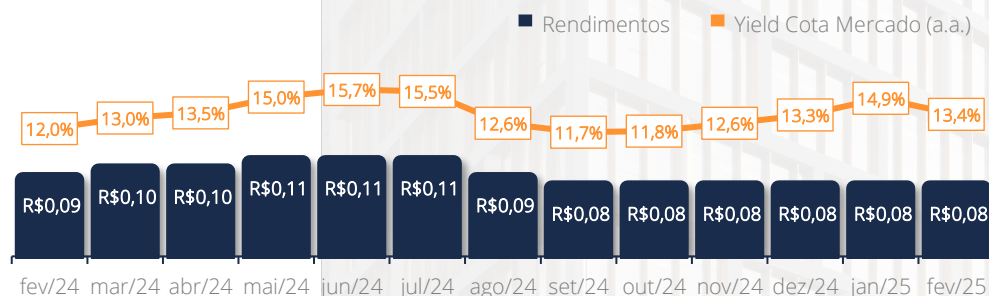
Este mesmo projeto de desenvolvimento também distribuiu o primeiro dividendo. Combinadas, a venda parcial e os dividendos geraram um resultado de aproximadamente R\$ 900 mil, equivalente a R\$ 0,03 por cota.

Com isso ficamos confortáveis com a projeção de dividendos de 0,08/cota para o semestre, seguindo as últimas distribuições, a serem complementados com recebimentos dos investimentos "não mensais".

A estimativa de dividendos trata-se meramente de uma projeção do time de gestão e não deve ser tratada como garantia de rentabilidade. Esse valor não considera novas locações e desinvestimentos, que poderão elevar o resultado gerado pelo Fundo, assim como realizado no ano anterior. E também não considera eventuais saídas de inquilinos.

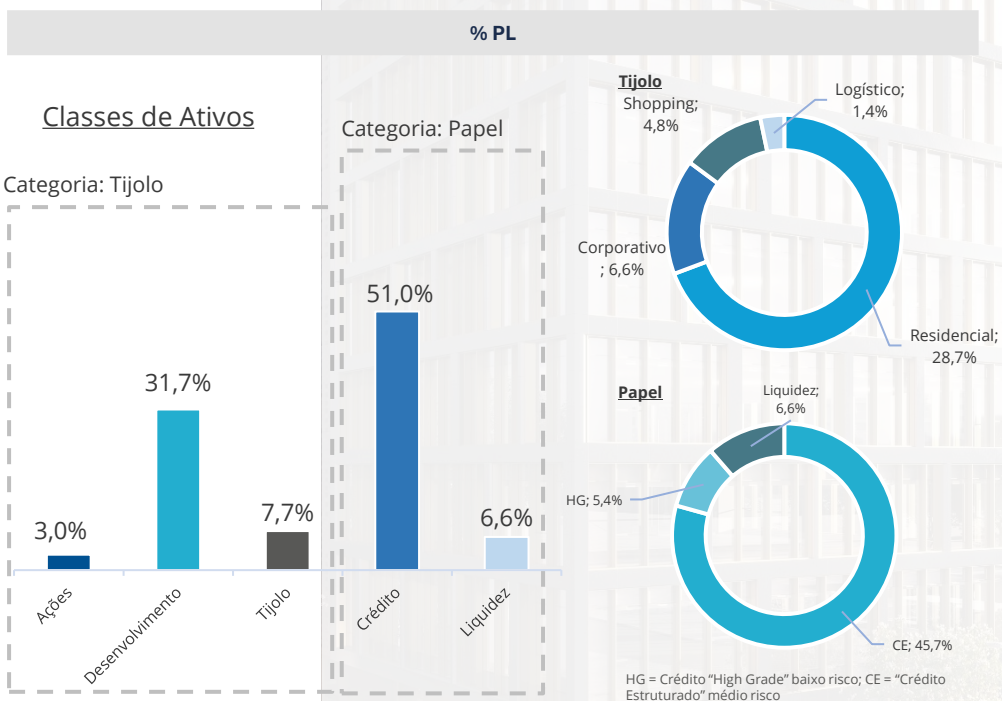
Resultados | Distribuição de Dividendos

DY calculado sobre a cota de fechamento de cada mês



Portfólio | Visão sobre as alocações

Relatório completo com a carteira total do fundo estará disponível ao longo do mês



¹ O PL considerado é gerencial, fornecido pelo gestor, e pode divergir do valor oficial divulgado pelo administrador no relatório completo ao longo do mês.
² Foram considerados apenas os ativos que perfazem mais do que 1% do PL do fundo no fechamento do mês.

Anexos | Informações Complementares

CNPJ:
41.088.458/0001-21
Início:
Jun/2021
Periodicidade dos Rendimentos:
Mensal
Prazo de Duração:
Indeterminado

Emissão	Data	Cotas Emitidas	Cotas Total
1ª	jun/21	443.750	443.750
2ª	jun/22	1.436.938	1.880.688
3ª	out/23	331	1.881.019
Split 1:10	dez/23	-	18.810.190
4ª	mar/24	10.658.469	29.468.659

Taxas sob PL	
Adm. e Gestão:	
Valor contábil do PL (R\$ MM)	Taxa
Até 150	1,30%
De 150 até 350	1,29%
De 350 até 600	1,28%
De 600 até 800	1,27%
De 800 até 1000	1,26%
Acima de R\$ 1 bilhão	1,25%
Perf.: 20% > Benchmark	
Benchmark	
IPCA + Yield IMA-B 5	

Anexos | Disclaimers

As informações contidas nesta apresentação não podem ser consideradas como única fonte de informações no processo decisório do investidor, que, antes de tomar qualquer decisão, deverá realizar uma avaliação minuciosa do produto e respectivos riscos, face aos seus objetivos pessoais e ao seu perfil de risco ("Suitability").

Assim, não é possível prever o desempenho futuro de um investimento a partir da variação de seu valor de mercado no passado. É recomendada a leitura cuidadosa do Formulário de Informações Complementares e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.

As informações contidas nesta lâmina representam a visão gerencial da gestora com base no fechamento de mercado do mês de referência. Os cálculos apresentados foram elaborados a partir do fechamento contábil do mês anterior e têm caráter preliminar. Os números oficiais poderão sofrer ajustes e serão divulgados ao longo do mês seguinte ao de referência, conforme disponibilização das informações definitivas pelo Administrador do fundo.

Este boletim tem caráter meramente informativo, destina-se aos cotistas do Fundo, e não deve ser entendido como análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro ou investimento. Recomendamos consultar profissionais especializados e independentes para eventuais necessidades e questões relativas a aspectos jurídicos, tributários e de sucessão. As informações veiculadas, os valores e as taxas são referências as datas e as condições indicadas no material, e não serão atualizadas. Verifique a tributação aplicável. As referências aos produtos e serviços são meramente indicativas e não consideram os objetivos de investimento, a situação financeira, ou as necessidades individuais e particulares dos destinatários. O objetivo de investimento não constitui garantia ou promessa de rentabilidade. Os dados acima consistem em uma estimativa e não asseguram ou sugerem a existência de garantia de resultados ou informações nele contidas. Adicionalmente, não se responsabilizam por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de Investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa tanto do prospecto quanto do regulamento do Fundo, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e a política de investimento do Fundo, bem como as disposições do prospecto que tratam dos fatores de risco a que este está exposto. Os riscos eventualmente mencionados neste material não refletem todos os riscos, cenários e possibilidades associados ao ativo. O investimento em determinados ativos financeiros pode sujeitar o investidor a significativas perdas patrimoniais. Ao investidor cabe a responsabilidade de se informar sobre todos os riscos, previamente a tomada de decisão sobre investimentos. Ao investidor caberá a decisão final, sob sua única e exclusiva responsabilidade, acerca dos investimentos e ativos mencionados neste material. Para obter informações sobre objetivo, público-alvo e riscos, consulte o regulamento do Fundo. São vedadas a cópia, a distribuição ou a reprodução total ou parcial deste material, sem a prévia e expressa concordância do administrador e do gestor do Fundo.



RBR Asset Management
Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1.400 Cj. 122
São Paulo, SP - CEP: 04543-000
Tel: +55 11 4083-9144 | contato@rbrasset.com.br
www.rbrasset.com.br